

光明乳业股份有限公司

600597

2012 年第三季度报告

目录

§ 1 重要提示.....	2
§ 2 公司基本情况.....	2
§ 3 重要事项.....	3
§ 4 附录.....	5

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4

公司负责人姓名	庄国蔚
主管会计工作负责人姓名	董宗泊
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	姚第兴

公司负责人庄国蔚、主管会计工作负责人董宗泊及会计机构负责人（会计主管人员）姚第兴声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年 度期末增减(%)
总资产(元)	9,064,898,760	7,374,015,019	22.93
所有者权益（或股东权益）(元)	3,937,708,242	2,451,519,909	60.62
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.21	2.34	37.18
	年初至报告期期末 (1-9月)		比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	986,805,303		1,021.71
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.81		912.50
	报告期 (7-9月)	年初至报告期 期末 (1-9月)	本报告期比上年同 期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	125,469,379	222,145,100	44.10
基本每股收益（元/股）	0.1133	0.2079	36.51
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.0967	0.1836	36.97
稀释每股收益（元/股）	不适用	不适用	不适用
加权平均净资产收益率（%）	4.28	8.36	增加0.58个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	3.65	7.39	增加0.50个百分点

扣除非经常性损益项目和金额：

单位：元 币种：人民币

项目	年初至报告期期末金额 (1-9月)
非流动资产处置损益	14,077,566
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	17,420,057
委托他人投资或管理资产的损益	305,008
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-648,112

所得税影响额	-5,004,027
少数股东权益影响额(税后)	-236,550
合计	25,913,942

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数(户)	47,008	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
上海牛奶(集团)有限公司	367,498,967	人民币普通股
光明食品(集团)有限公司	314,404,338	人民币普通股
中国工商银行-易方达价值成长混合型证券投资基金	17,794,995	人民币普通股
全国社保基金一一零组合	16,391,589	人民币普通股
中国银行股份有限公司-华泰柏瑞盛世中国股票型开放式证券投资基金	15,415,661	人民币普通股
全国社保基金六零四组合	11,528,825	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	8,335,190	人民币普通股
金鑫证券投资基金	6,624,850	人民币普通股
泰康人寿保险股份有限公司-投连-一个险投连	6,430,901	人民币普通股
中国银行-银华优质增长股票型证券投资基金	5,880,827	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

1) 经营成果分析

单位：元 币种：人民币

项目	金额(元)		增减额	增减比率
	2012年1-9月	2011年1-9月		(%)
财务费用	59,158,382	17,414,327	41,744,055	239.71
公允价值变动收益	-2,474,572	-6,790,919	4,316,347	-
营业外收入	63,577,655	35,486,285	28,091,370	79.16
营业外支出	32,728,144	10,352,516	22,375,628	216.14
所得税费用	9,661,072	-3,742,288	13,403,360	-
少数股东损益	-16,414,337	4,162,045	-20,576,382	-494.38

注：变动的主要原因：

- 1、财务费用比上年同期增加，主要原因是本期利息费用增加。
- 2、公允价值变动收益比上年同期增加，主要原因是本期交易性金融资产公允价值上升。
- 3、营业外收入比上年同期增加，主要原因是本期子公司处置资产收益。
- 4、营业外支出比上年同期增加，主要原因是本期处置资产损失增加。
- 5、所得税费用比上年同期增加，主要原因是本期计提所得税费用增加。
- 6、少数股东损益比上年同期减少，主要原因是含少数股东权益的子公司亏损所致。

2) 财务状况分析

单位：元 币种：人民币

项目	金额（元）		增减额	增减比率
	2012年9月30日	2011年12月31日		(%)
交易性金融资产	31,212,207	21,640,296	9,571,911	44.23
预付款项	301,066,713	183,353,132	117,713,581	64.20
其他流动资产	-	50,000,000	-50,000,000	-100.00
在建工程	750,437,777	217,501,149	532,936,628	245.03
递延所得税资产	304,424,811	208,330,525	96,094,286	46.13
短期借款	584,117,822	975,871,902	-391,754,080	-40.14
其他应付款	1,144,217,199	744,214,204	400,002,995	53.75
递延所得税负债	62,326,707	40,560,143	21,766,564	53.66
资本公积	1,687,113,367	454,269,505	1,232,843,862	271.39

注：变动的主要原因：

- 1、交易性金融资产比年初增加，主要原因是衍生金融资产期末公允价值增加。
- 2、预付款项比期初增加，主要原因是预付原材料款增加。
- 3、其他流动资产比期初减少，主要原因是收回购买的银行理财产品。
- 4、在建工程比期初增加，主要原因是马桥中央工厂项目开工建设及天津梦得引进设备扩能建设。
- 5、递延所得税资产比期初增加，主要原因是时间性差异增加。
- 6、短期借款比期初减少，主要原因是本期归还银行借款。
- 7、其他应付款比期初增加，主要原因是预提广告费用及销售服务费用增加。
- 8、递延所得税负债比期初增加，主要原因是长期资产折旧的时间性差异所致。
- 9、资本公积比期初增加，主要原因是公司本期完成非公开发行 A 股所致。

3) 现金流量分析

单位：元 币种：人民币

项目	金额（元）		增减额
	2012年1-9月	2011年1-9月	
经营活动产生的现金流量净额	986,805,303	87,973,315	898,831,988
投资活动产生的现金流量净额	-619,336,076	-721,827,291	102,491,215
筹资活动产生的现金流量净额	737,728,366	467,673,169	270,055,197

注：变动的主要原因：

- 1、经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加，主要原因是本期销售商品、提供劳务收到的现金增加。
- 2、投资活动产生的现金流量净额比上年同期增加，主要原因是本期购建固定资产减少及收回银行理财产品。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加，主要原因是公司本期完成非公开发行 A 股所致。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

2012年9月3日，本公司非公开发行新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了登记托管手续。本次发行的股票数量 175,845,297 股，发行价格 8.08 元/股，募集资金总额人民币 1,420,829,999.76 元，扣除发行费用人民币 30,375,845.30 元，募集资金净额人民币 1,390,454,154.46 元。详见 2012 年 9 月 5 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

2011 年 11 月，本公司与股东、实际控制人光明食品（集团）有限公司（以下简称“光明食品”）、上海牛奶（集团）有限公司（以下简称“牛奶集团”）签署《战略合作框架协议》。光明食品与牛奶

集团承诺为本公司产业发展提供支持，同时避免同业竞争，进一步规范关联交易。报告期内，光明食品与牛奶集团严格履行上述承诺。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

报告期内公司未进行现金分红。

光明乳业股份有限公司
法定代表人:庄国蔚
2012年10月24日

§ 4 附录

4.1

合并资产负债表 2012年9月30日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	2,220,956,717	1,114,185,977
交易性金融资产	31,212,207	21,640,296
应收票据	3,097,082	3,891,138
应收账款	1,200,780,001	1,169,307,269
预付款项	301,066,713	183,353,132
应收利息		
应收股利		
其他应收款	90,570,848	108,736,593
买入返售金融资产		
存货	982,292,070	1,099,416,886
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		50,000,000
流动资产合计	4,829,975,638	3,750,531,291
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	7,432,424	8,203,847
长期股权投资	29,573,968	30,221,543
投资性房地产		
固定资产	2,473,830,206	2,482,115,010
在建工程	750,437,777	217,501,149
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	132,409,806	131,248,071
无形资产	277,929,468	286,978,921
开发支出		
商誉	258,884,662	258,884,662

长期待摊费用		
递延所得税资产	304,424,811	208,330,525
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,234,923,122	3,623,483,728
资产总计	9,064,898,760	7,374,015,019
流动负债：		
短期借款	584,117,822	975,871,902
交易性金融负债	19,535,454	24,427,953
应付票据		13,120,000
应付账款	1,275,200,372	1,139,387,685
预收款项	320,446,883	314,487,468
应付职工薪酬	108,458,709	118,160,027
应交税费	131,467,592	109,391,020
应付利息	2,635,169	3,128,269
应付股利		
其他应付款	1,144,217,199	744,214,204
一年内到期的非流动负债	334,530,682	375,041,694
其他流动负债		
流动负债合计	3,920,609,882	3,817,230,222
非流动负债：		
长期借款	563,894,776	504,359,925
应付债券		
长期应付款	16,796,735	19,941,839
专项应付款	27,525,926	27,546,709
预计负债		
递延所得税负债	62,326,707	40,560,143
其他非流动负债	146,412,639	129,550,870
非流动负债合计	816,956,783	721,959,486
负债合计	4,737,566,665	4,539,189,708
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,225,038,657	1,049,193,360
资本公积	1,687,113,367	454,269,505
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	276,872,109	276,872,109
一般风险准备		
未分配利润	732,749,188	667,983,092
外币报表折算差额	15,934,921	3,201,843
归属于母公司所有者权益合计	3,937,708,242	2,451,519,909
少数股东权益	389,623,853	383,305,402
所有者权益合计	4,327,332,095	2,834,825,311
负债和所有者权益总计	9,064,898,760	7,374,015,019

公司法定代表人：庄国蔚 主管会计工作负责人：董宗泊 会计机构负责人：姚第兴

母公司资产负债表

2012年9月30日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		

货币资金	1,683,784,538	717,802,265
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	1,494,422,114	1,142,214,642
预付款项	118,745,080	80,277,916
应收利息		
应收股利	214,204,858	107,871,215
其他应收款	680,869,561	597,377,736
存货	177,594,364	253,577,316
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	4,369,620,515	2,899,121,090
非流动资产:		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	5,833,484	6,379,908
长期股权投资	990,554,249	1,009,831,801
投资性房地产		
固定资产	419,063,538	453,922,690
在建工程	465,448,928	77,019,398
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
无形资产	155,756,750	157,553,682
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	377,713,935	313,927,402
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,414,370,884	2,018,634,881
资产总计	6,783,991,399	4,917,755,971
流动负债:		
短期借款		370,000,000
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	1,499,171,281	1,327,343,890
预收款项	212,953,558	227,387,994
应付职工薪酬	50,275,096	56,736,095
应交税费	134,635,286	95,621,201
应付利息		701,556
应付股利		
其他应付款	1,118,798,241	721,131,595
一年内到期的非流动负债	1,299,840	1,319,160
其他流动负债		
流动负债合计	3,017,133,302	2,800,241,491
非流动负债:		
长期借款	12,956,681	13,524,114
应付债券		
长期应付款		
专项应付款	700,000	700,000

预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	81,598,916	73,869,645
非流动负债合计	95,255,597	88,093,759
负债合计	3,112,388,899	2,888,335,250
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,225,038,657	1,049,193,360
资本公积	1,670,588,389	447,170,660
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	276,872,109	276,872,109
一般风险准备		
未分配利润	499,103,345	256,184,592
所有者权益（或股东权益）合计	3,671,602,500	2,029,420,721
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,783,991,399	4,917,755,971

公司法定代表人：庄国蔚

主管会计工作负责人：董宗泊

会计机构负责人：姚第兴

4.2

合并利润表

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期 期末金额(1-9 月)	上年年初至报 告期末金额 (1-9月)
一、营业总收入	3,435,433,261	3,115,695,377	9,896,758,489	8,662,454,318
其中：营业收入	3,435,433,261	3,115,695,377	9,896,758,489	8,662,454,318
二、营业总成本	3,336,383,267	3,023,275,750	9,714,656,365	8,524,094,667
其中：营业成本	2,198,863,670	2,047,296,607	6,365,788,875	5,733,730,430
营业税金及附加	20,429,809	21,046,950	58,553,173	45,228,247
销售费用	998,167,303	859,931,465	2,913,599,838	2,457,206,412
管理费用	106,613,881	95,208,539	306,319,220	260,218,107
财务费用	13,973,319	288,029	59,158,382	17,414,327
资产减值损失	-1,664,715	-495,840	11,236,877	10,297,144
加：公允价值变动收益(损 失以“-”号填列)	-2,637,686	-1,245,337	-2,474,572	-6,790,919
投资收益(损失以“-” 号填列)	1,541,774	1,550,675	4,914,772	4,085,270
其中：对联营企业 和合营企业的投资收益	2,134,435	1,550,675	5,202,425	4,113,330
汇兑收益(损失以 “-”号填列)				
三、营业利润(亏损以“-” 号填列)	97,954,082	92,724,965	184,542,324	135,654,002
加：营业外收入	46,799,104	22,044,875	63,577,655	35,486,285
减：营业外支出	26,401,828	4,999,400	32,728,144	10,352,516
其中：非流动资产处置 损失	25,507,656	3,264,582	29,364,008	7,303,344
四、利润总额(亏损总额以“-” 号填列)	118,351,358	109,770,440	215,391,835	160,787,771

减：所得税费用	13,263,975	19,888,701	9,661,072	-3,742,288
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	105,087,383	89,881,739	205,730,763	164,530,059
归属于母公司所有者的净利润	125,469,379	87,069,193	222,145,100	160,368,014
少数股东损益	-20,381,996	2,812,546	-16,414,337	4,162,045
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.1133	0.0830	0.2079	0.1528
（二）稀释每股收益	不适用	不适用	不适用	不适用
七、其他综合收益	32,626,970	-66,048,760	43,027,533	-32,903,933
八、综合收益总额	137,714,353	23,832,979	248,758,296	131,626,126
归属于母公司所有者的综合收益总额	143,530,159	55,024,266	244,304,309	148,422,185
归属于少数股东的综合收益总额	-5,815,806	-31,191,287	4,453,987	-16,796,059

公司法定代表人：庄国蔚 主管会计工作负责人：董宗泊 会计机构负责人：姚第兴

母公司利润表

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期末 金额(1-9月)	上年年初至报 告期末金额 (1-9月)
一、营业收入	2,427,752,479	2,137,716,781	6,679,150,830	5,661,463,913
减：营业成本	1,707,883,996	1,600,437,546	4,706,291,899	4,206,982,245
营业税金及附加	12,114,097	11,842,795	32,820,665	21,066,360
销售费用	580,604,202	517,326,566	1,733,722,411	1,481,897,223
管理费用	47,736,252	41,683,003	141,531,784	121,271,481
财务费用	-283,067	1,708,743	3,977,294	696,942
资产减值损失	1,002,000	218,920	3,565,044	5,512,600
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)				
投资收益(损失以“-”号填列)	-5,014,873	128,951,215	359,574,879	394,298,645
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,134,435	1,550,675	5,202,425	4,113,330
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	73,680,126	93,450,423	416,816,612	218,335,707
加：营业外收入	415,005	15,646,635	4,203,004	16,400,067
减：营业外支出	7,191,807	1,350,041	9,231,901	1,460,200
其中：非流动资产处置损失	7,090,508	38,726	7,195,806	138,384
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	66,903,324	107,747,017	411,787,715	233,275,574
减：所得税费用	16,194,429	-5,089,008	11,489,958	-38,648,274
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	50,708,895	112,836,025	400,297,757	271,923,848
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0458	0.1075	0.3746	0.2592

(二) 稀释每股收益	不适用	不适用	不适用	不适用
六、其他综合收益				
七、综合收益总额	50,708,895	112,836,025	400,297,757	271,923,848

公司法定代表人：庄国蔚 主管会计工作负责人：董宗泊 会计机构负责人：姚第兴

4.3

合并现金流量表

2012 年 1—9 月

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告期期末 金额 (1-9 月)
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	11,234,103,252	9,578,669,279
收到的税费返还	198,775,712	95,316,624
收到其他与经营活动有关的现金	28,837,169	22,314,263
经营活动现金流入小计	11,461,716,133	9,696,300,166
购买商品、接受劳务支付的现金	6,929,594,611	6,626,201,856
支付给职工以及为职工支付的现金	558,383,179	465,057,897
支付的各项税费	695,135,840	438,813,703
支付其他与经营活动有关的现金	2,291,797,200	2,078,253,395
经营活动现金流出小计	10,474,910,830	9,608,326,851
经营活动产生的现金流量净额	986,805,303	87,973,315
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	127,500,000	550,155
取得投资收益收到的现金	8,055,008	1,238,570
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	66,826,323	13,982,559
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	3,204,000	43,530,000
投资活动现金流入小计	205,585,331	59,301,284
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	744,621,407	780,536,789
投资支付的现金	80,300,000	590,590
支付其他与投资活动有关的现金		1,196
投资活动现金流出小计	824,921,407	781,128,575
投资活动产生的现金流量净额	-619,336,076	-721,827,291
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,426,710,000	20,000,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,880,000	20,000,000
取得借款收到的现金	1,022,083,688	1,069,267,315
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	10,780,624	2,573,025
筹资活动现金流入小计	2,459,574,312	1,091,840,340
偿还债务支付的现金	1,443,769,182	441,454,682
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	247,221,769	182,462,068
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	4,762,427	4,847,158
支付其他与筹资活动有关的现金	30,854,995	250,421

筹资活动现金流出小计	1,721,845,946	624,167,171
筹资活动产生的现金流量净额	737,728,366	467,673,169
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,573,147	-1,848,255
五、现金及现金等价物净增加额	1,106,770,740	-168,029,062
加：期初现金及现金等价物余额	1,114,185,977	1,138,612,323
六、期末现金及现金等价物余额	2,220,956,717	970,583,261

公司法定代表人：庄国蔚 主管会计工作负责人：董宗泊 会计机构负责人：姚第兴

母公司现金流量表

2012 年 1—9 月

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告期末 金额 (1-9 月)
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,376,072,490	6,109,289,463
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,614,767	4,650,908
经营活动现金流入小计	7,382,687,257	6,113,940,371
购买商品、接受劳务支付的现金	5,225,570,751	4,999,150,948
支付给职工以及为职工支付的现金	242,474,392	208,965,128
支付的各项税费	431,063,212	220,241,962
支付其他与经营活动有关的现金	1,182,048,215	1,091,197,905
经营活动现金流出小计	7,081,156,570	6,519,555,943
经营活动产生的现金流量净额	301,530,687	-405,615,572
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		550,155
取得投资收益收到的现金	262,938,120	324,051,405
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	546,583	623,424
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	3,204,000	38,380,000
投资活动现金流入小计	266,688,703	363,604,984
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	426,878,778	179,375,348
投资支付的现金		80,590,590
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	30,000,000	
支付其他与投资活动有关的现金		1,196
投资活动现金流出小计	456,878,778	259,967,134
投资活动产生的现金流量净额	-190,190,075	103,637,850
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,420,830,000	
取得借款收到的现金	354,000,000	250,000,000
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	10,780,624	613,025
筹资活动现金流入小计	1,785,610,624	250,613,025
偿还债务支付的现金	724,677,700	741,060
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	175,436,268	131,118,548
支付其他与筹资活动有关的现金	30,854,995	250,421
筹资活动现金流出小计	930,968,963	132,110,029

筹资活动产生的现金流量净额	854,641,661	118,502,996
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	965,982,273	-183,474,726
加：期初现金及现金等价物余额	717,802,265	773,379,241
六、期末现金及现金等价物余额	1,683,784,538	589,904,515

公司法定代表人：庄国蔚 主管会计工作负责人：董宗泊 会计机构负责人：姚第兴